

Econopolis Smart Convictions Fund

Beschrijving van het fonds

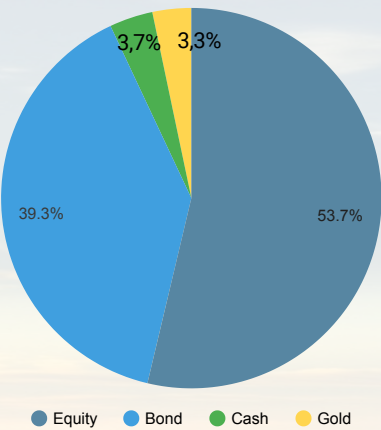
Econopolis Smart Convictions is een compartiment van Econopolis Funds SICAV, een Luxemburgs UCITS fonds. Het fonds is erop gericht om investeerders een langetermijnrendement te bieden door investeringen in andere fondsen, ETF's, aandelen, obligaties en monetaire instrumenten, zonder geografische beperkingen en zonder begrenzing inzake sectoren en munten. Het fonds is gericht op investeerders met een investeringshorizon van meer dan 5 jaar.

Commentaar van de fondsbeheerders

De eerste maand van het tweede kwartaal zag een kleine terugval in de prestatie van Smart Convictions. De hoofdreden hiervoor is de correctie in Aandelen, en dan vooral in een aantal aandelen fondsen. Vooral het thema Groeilanden, en het thema Klimaat gaven een groot deel van hun eerder geboekte winsten terug. De laatste omwille van een correctie in het energie-complex, inclusief hernieuwbare energie. De eerste omwille van geopolitieke spanningen, en onzekerheid wat betreft het hersteltraject van de Chinese economie. In aandelen blijft Technologie blijft de grootste positie in Smart Convictions, omwille van **3 redenen: (1) potentieel voor een ommekeer in winstverwachtingen, dankzij discipline wat betreft kosten en kapitaal, (2) een piek in renteverwachtingen en (3) AI als een nieuwe groeimotor.** Het resultatenseizoen tot hertoe sterkt onze overtuiging, met vooral Microsoft als uitschieter in de portefeuille. Mercedes en Deere verdwenen uit de portefeuille. **Kleine posities in Alibaba en Vonovia werden aangekocht, als aandelen met uitzonderlijk lage valuaties, met catalysten voor verbetering – een reorganisatie in het geval van Alibaba, en asset sales ter versterking van de balans in het geval van Vonovia.** De posities in Bonds waren stabiel in April.



Verdeling activa



Netto inventaris waarde (NIW)

NIW Klasse I-Kap	102.73 €
NIW Klasse I-Dis	98.66 €
Rendement:	
1 maand:	-1.46%
YTD:	4.27%
2020:	4.52%
2021:	8.71%
2022:	-15,68%

Evolutie NIW (Klasse I - Kap)



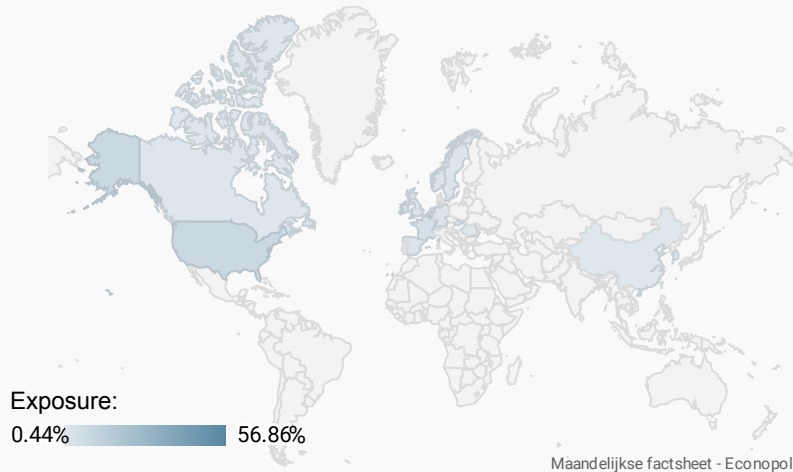
Disclaimer: De grafiek geeft de in het verleden behaalde resultaten van het fonds weer. Rendementen uit het verleden bieden geen enkele garantie voor de toekomst. Ze houden rekening met kosten en vergoedingen. Het fonds werd opgericht in april 2019. Het resultaat werd berekend in euro. Standaard deviatie en Sharpe Ratio worden op wekelijkse basis berekend, over een periode van 3 jaar.

Belangrijkste kenmerken obligaties

Huidig rendement tot vervaldag :	5,86%
Gemiddeld coupon rendement:	2,77%
Gemiddelde maturiteit:	4,86 jaar
Gemiddelde duratie:	3,82 jaar
Gemiddelde rating:	BBB+

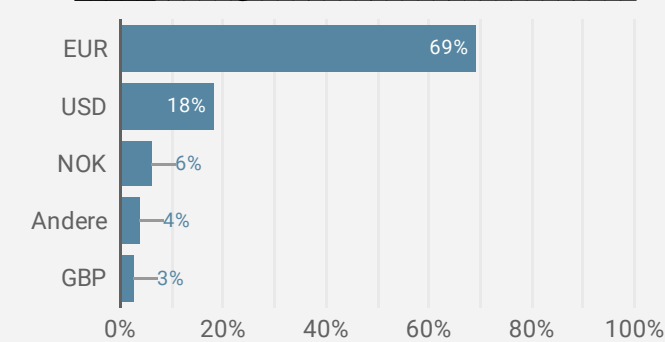
Overzicht posities

Top - 5 obligatie posities		Munt	% van totaal
GIMV NV 3.5 7/5/2031		EUR	1.6%
ESTABLIS FRANZ COLRUYT 4.25 2/21/2028		EUR	1.4%
KINEPOLIS GROUP NV 2.9 12/15/2027		EUR	1.3%
TSY INFL IX N/B 0.125 7/15/2026		USD	1.2%
VGP NV 3.25 7/6/2024		EUR	1.2%
Aantal obligatie posities			26
Top - 5 aandelen posities		Munt	% van totaal
MICROSOFT CORP		USD	2.0%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN		EUR	1.6%
DSM-FIRMENICH AG		EUR	1.3%
BOSTON SCIENTIFIC CORP		USD	1.2%
ASSA ABLOY AB-B		SEK	1.2%
Aantal aandeel posities			27

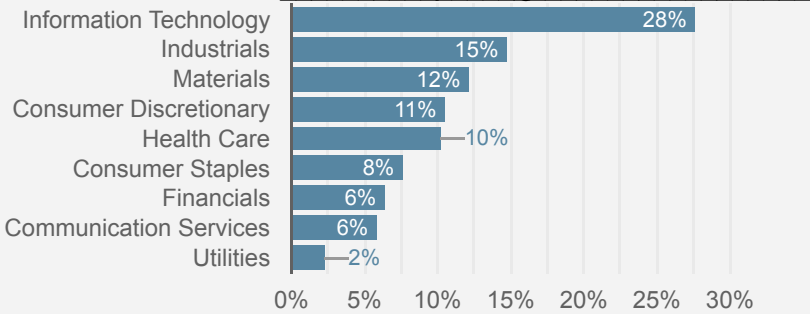


Econopolis Smart Convictions Fund

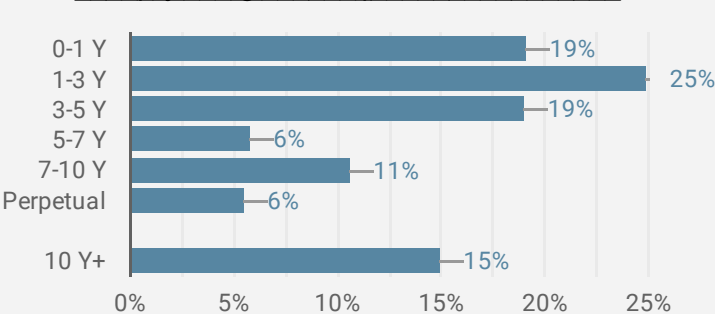
Muntspreiding fonds



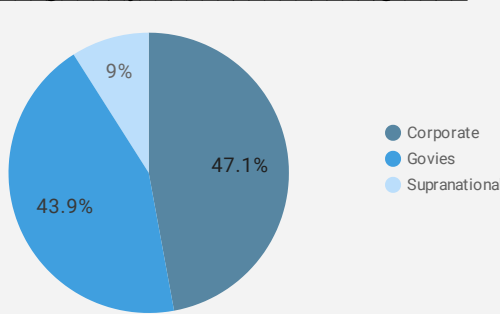
Sectoriële spreiding aandelen



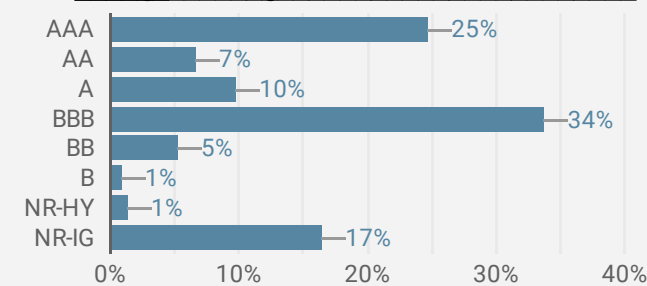
Looptijd obligatie component



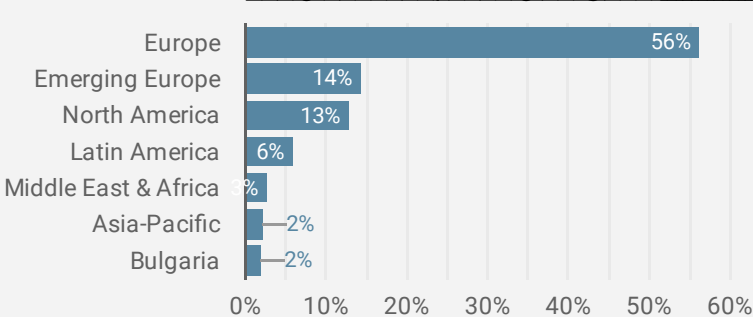
Opsplitsing bedrijfs- en overheidsobligaties



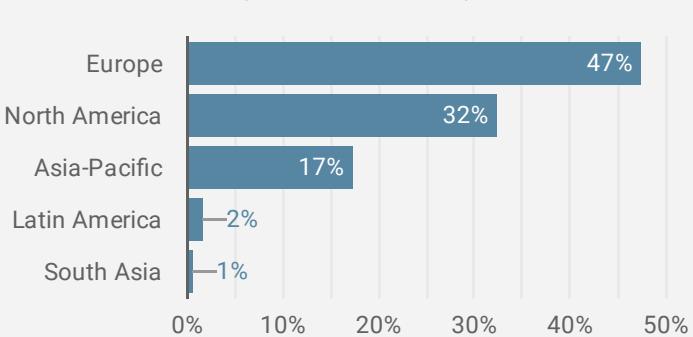
Obligatie rating



Geografische spreiding obligaties



Geografische spreiding aandelen



Kerngegevens en praktische informatie

Compartiment van:	Econopolis Funds, BEVEK naar Luxemburgs recht met Europees Paspoort
Risico-schaal:	1 - 2 - 3 - 4 - 5 - 6 - 7
Beleggingshorizon:	5 jaar
Startdatum:	April 2019
Valuta:	EUR
Deelbewijzen:	Kapitalisatie & Distributie
ISIN-code I-klasse Kapitalisatie:	LU1676055244
ISIN-code I-klasse Distributie:	LU1676055327
Omvang:	EUR 17.7M
Instapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Uitstapvergoeding:	Max. 3% afhankelijk van distributeur
Inschrijving en uittreding:	dagelijks voor 12u
Beheersvergoeding:	0,75%
Total expense ratio I-Kapitalisatie:	1,35%
Total expense ratio I-Distributie:	1,39%
Prestatievergoeding:	15% over het excess rendement (EONIA + 3%)
NIW-rapportering:	www.fundsquare.net/homepage, Bloomberg, Reuters, ...
Met vergunning in:	België, Luxemburg

Waarschuwing:

Het compartiment werd enkel goedgekeurd voor distributie in België en Luxemburg. De prospectus en essentiële beleggersinformatie, KIID, zijn te verkrijgen op de website www.fundsquare.net/homepage, waar ook netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd. Dit document is een algemeen document voor een ruim publiek en werd niet gebaseerd op informatie over de persoonlijke situatie van de lezer. Er werd geen toetsing gedaan van de kennis en ervaring van de lezer, evenmin van zijn financiële situatie of beleggingsdoelstellingen. Mogelijk zijn de in dit document vernoemde financiële instrumenten dan ook niet passend of niet geschikt voor de lezer. Het document bevat daarom uitsluitend productinformatie over de erin vermelde financiële instrumenten en kan niet worden beschouwd als beleggingsadvies.

Contact

Econopolis wealth management NV | Sneeuwbeslaan 20 bus 12 | 2610 Wilrijk | Tel. +32 3 3 666 466 | info@econopolis.be | www.econopolis.be
 Verantwoordelijke uitgever: Michaël De Man, Econopolis Wealth Management NV